

**MIKROKREDITNA FONDACIJA**

**"MIKRO ALDI" - GORAŽDE**

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2010. godine pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i Izvještaj nezavisnog revizora

**Mikrokreditna fondacija MIKRO ALDI  
Goražde**

---

**Sadržaj**

	<b>Strana</b>
<b>Odgovornost za finansijske izvještaje</b>	3
<b>Izvještaj nezavisnog revizora</b>	4
<b>Opšte informacije</b>	5
<b>Organizaciona struktura</b>	8
<b>Ratio analiza</b>	9
<b>Finansijski izvještaji</b>	
Bilans uspjeha	10
Bilans stanja	11
Izvještaj o promjenama na kapitalu	12
Izvještaj o novčanom toku	13
<b>Napomene uz finansijske izvještaje</b>	14-33



MIKROKREDITNA FONDACIJA  
**MIKRO ALDI**

Panorama bb  
73000 Goražde  
Bosna i Hercegovina  
www.mikroaldi.org

Tel: (++ 387) 38 226 456  
(++ 387) 38 221 004  
Fax: (++ 387) 38 221 004  
E-mail [mkaldi@bih.net.ba](mailto:mkaldi@bih.net.ba)

Datum: 07.04.2011. godine.

### **Pismo izjave o odgovornosti za finansijske izvještaje**

Ova izjava je data u vezi sa revizijom finansijskih izvještaja mikrokreditne fondacije MIKRO ALDI za period koji je završen 31.decembra 2010.godine.

U cilju izražavanja mišljenja da li finansijski izvještaji daju istinit i fer pregled finansijskog položaja MIKRO ALDI na dan 31.12.2010. godine i rezultata njegovog poslovanja i gotovinskih tokova za period koji je završen na taj dan, kao Uprava izjavljujemo da je naša odgovornost za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine" broj 83/09), u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima MRS i sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će fondacijau dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih
- materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će fondacija nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj mikrokreditne fondacije MIKRO ALDI. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine fondacije, te za poduzimanje opravdanih koraka za spriječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Ferida Softić, Direktorica

---

Safija Pleh, Finansijski menadžer



**REVIK D.O.O. SARAJEVO**  
**REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING**  
**Branilaca Sarajeva 20**  
**tel./fax: (00387) (33) 200-383 i 226-289**  
**e-mail: revik@bih.net.ba**

---

REVIK D.O.O. SARAJEVO  
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING  
Branilaca Sarajeva 20  
tel./fax: (00387) (33) 200-383 i 226-289  
e-mail: revik@bih.net.ba

---

Upravnom odboru  
Mikrokreditne fondacije MIKRO ALDI

Izveštaj nezavisnog revizora

*Uvod*


Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja mikrokreditne fondacije "MIKRO ALDI" – Gorazde sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine. Za ove finansijske izvještaje odgovornost snosi rukovodstvo mikrokreditne fondacije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije.

*Opis*

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i izvršimo reviziju tako da pribavimo dovoljno dokaza da u finansijskim izvještajima nema značajnog pogrešnog prikazivanja podataka. Revizija uključuje ispitivanja dokaza kojima se potkrepljuju iznosi i rasporeni uz finansijske izvještaje na osnovu testiranja. Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih principa i značajnih procjena utinjenih od strane rukovodstva. Smatramo da naša revizija obezbjeđuje adekvatnu osnovu za formiranje našeg mišljenja.

*Mišljenje*

Po našem mišljenju finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju finansijski položaj mikrokreditne fondacije "MIKRO ALDI" - Gorazde na dan 31. decembra 2010. godine, finansijski rezultat i izvještaj o novčanom toku za period od 1. januara 2010. godine do 31. decembra 2010. godine i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Revik d.o.o. Sarajevo  
  
Milan Novakmet, direktor  
Sarajevo 07.04.2011. godine



  
Enver Mulahić, ovlašten revizor

**Upravnom odboru**  
**Mikrokreditne fondacije MIKRO ALDI**

## **Izveštaj nezavisnog revizora**

### *Uvod*

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja mikrokreditne fondacije "MIKRO ALDI" – Goražde sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine. Za ove finansijske izvještaje odgovornost snosi rukovodstvo mikrokreditne fondacije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije.

### *Obim*

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i izvršimo reviziju tako da pribavimo dovoljno dokaza da u finansijskim izvještajima nema značajnog pogrešnog prikazivanja podataka. Revizija uključuje ispitivanja dokaza kojima se potkrepljuju iznosi i napomene uz finansijske izvještaje, na osnovu testiranja. Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih principa i značajnih procjena učinjenih od strane rukovodstva. Smatramo da naša revizija obezbjeđuje adekvatnu osnovu za formiranje našeg mišljenja.

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju finansijski položaj mikrokreditne fondacije "MIKRO ALDI" - Goražde na dan 31. decembra 2010. godine, finansijski rezultat i izvještaj o novčanom toku za period od 1. januara 2010. godine do 31. decembra 2010. godine i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

**Revik d.o.o. Sarajevo**

Milan Novokmet, direktor  
Sarajevo 07.04.2011. godine

Enver Mulalić, ovlaštenu revizor

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Opšte informacije**

**Osnivanje i aktivnosti**

Mikrokreditna organizacija "MIKRO-ALDI" kao pravni predhodnik mikrokreditne fondacije "MIKRO-ALDI" je osnovana u Federaciji Bosne i Hercegovine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim Organizacijama (Službene novine Federacije br. 24/00) pod brojem R<sub>1</sub>M-5/00 i ima rješenje od Federalnog Ministarstva socijalne politike, raseljenih osoba i izbjeglica da radi kao mikrokreditna institucija koja obezbjeđuje kredite za mikro poduzetnike (poduzetnike niskih primanja). Ovaj program je dio ukupnih napora za podsticanje ekonomskog rasta i poslijeratnog oporavka.

Mikrokreditni projekat je započeo u sklopu Udruženja građana za Lokalne inicijative (ALDI) u Goraždu. Mikrokreditne operacije su započele zahvaljujući podršci UNHCR-ovog projekta kreditnih sredstava i tehničkoj pomoći koju je pružio Odjel Lokalnih Inicijativa sve do 1999 godine. Nakon toga mikrokreditni projekat je dobio dodatna kreditna sredstva od OXFAM-a i NOVIB-a.

Mikrokreditna Organizacija "MIKRO-ALDI" je registrirana 14.12.2000. godine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim Organizacijama (Službene novine Federacije BiH, broj 24/00) pod brojem 05-4-35-M<sub>1</sub>-1796/00 kao neprofitna, nevladina i nedepozitna Organizacija.

Odlukom o osnivanju "MIKRO ALDI"-ja, ALDI je za početak rada MIKRO ALDI-ja obezbjedio slijedeće:

1. osnivački ulog ALDI-ja u iznosu od KM 24.825 (oprema i inventar);
2. prenos svih prava i obaveza po ugovorima za mikrokreditiranje i to:
  - mikrokreditni fond po ugovoru sa UNHCR-om u iznosu od 200.000 KM,
  - mikrokreditni fond po ugovoru sa OXFAM-om u iznosu od 500.000 KM;
3. upravljanje mikrokreditnim fondom ALDI-ja u iznosu od 104.000 KM.

Ova sredstva su ostala u vlasništvu ALDI-ja do 15.9.2001. kada je ALDI donio odluku da se sredstva u iznosu od KM 104.000 kapitalizuju (prenose u vlasništvo) u kreditni fond MIKRO ALDI-ja i da se mogu koristiti isključivo u svrhe mikrokreditiranja. Odluka je stupila na snagu 01.10.2001. godine.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

***Osnovna misija i vizija Mikrokreditne fondacije "MIKRO-ALDI":***

**Misija** MIKRO ALDI-ja je pružanje prikladnih finansijskih usluga ekonomski aktivnom stanovništvu sa niskim primanjima radi poboljšanja uslova života u lokalnim ekonomijama, što omogućava stvaranja okruženja za razvoj otvorenog demokratskog društva sa ekonomski neovisnim građanima.

**Vizija** MIKRO ALDI-ja je da postane vodeća mikrokreditna institucija na području jugoistočne Bosne i Hercegovine, te da svojim dugoročnim prisustvom osigura pozitivan uticaj na trendove globalnog ekonomskog razvoja.

***Cilj i svrha:***

**Cilj** MIKRO ALDI-a je izgradnja i razvoj dugoročne samoodržive institucije koja će pružati mikrofinansijske usluge siromašnijem stanovništvu sa niskim primanjima.

**Svrha** postojanja MIKRO ALDI je smanjiti siromaštvo među stanovništvom pružanjem finansijskih usluga za pokretanje i razvoj malog biznisa, te na taj način dati doprinos u globalnom razvoju ekonomije.

***Klijenti:***

Uglavnom žene u Bosansko-podrinjskom i Sarajevskom kantonu Federacije BiH i jugoistočnom dijelu Republike Srpske.

Kreditni se uglavnom koriste za finansiranje radnog kapitala i opreme. Portoflio je investiran u poljoprivredne aktivnosti, trgovinu, usluge, proizvodnju malog obima i ostale namjene.

***Kreditna metodologija:***

"MIKRO-ALDI" radi metodologiju solidarnih grupa i individualnu metodologiju.

Grupno kreditiranje podrazumijeva formiranje solidarnih grupa koje čine 2-5 žena, tj. mikro poduzetnica. Svi članovi solidarne grupe su garanti jedni drugima.

Iznosi kredita rastu kroz nove kreditne cikluse. Kreditni rokovi su od 3 do 60 mjeseci, sa mjesečnom otplatom glavnice i kamate.

***Pravni status:***

Dana 30. aprila 2008. godine Federalno ministarstvo pravde donijelo je pod brojem 04-05-2-1708/07 rješenje kojim se u Registar mikrokreditnih fondacija u FBiH upisuje Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI" Goražde.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Upravni odbor**

- |                          |             |
|--------------------------|-------------|
| 1. Ibrahim Imamović      | predsjednik |
| 2. Vesna Nemeč – Klisura | član        |
| 3. Hasan Đozo            | član        |
| 4. Mehmed Čulov          | član        |
| 5. Elvedina Zec          | član        |

**Poslovodni odbor**

- |                  |                      |
|------------------|----------------------|
| 1. Ferida Softić | Direktorica          |
| 2. Safija Pleh   | Finansijski menadžer |

**Odbor za reviziju**

- |                     |             |
|---------------------|-------------|
| 1. Mirsad Žuga      | predsjednik |
| 2. Hazira Živojević | član        |
| 3. Mirza Hadžić     | član        |

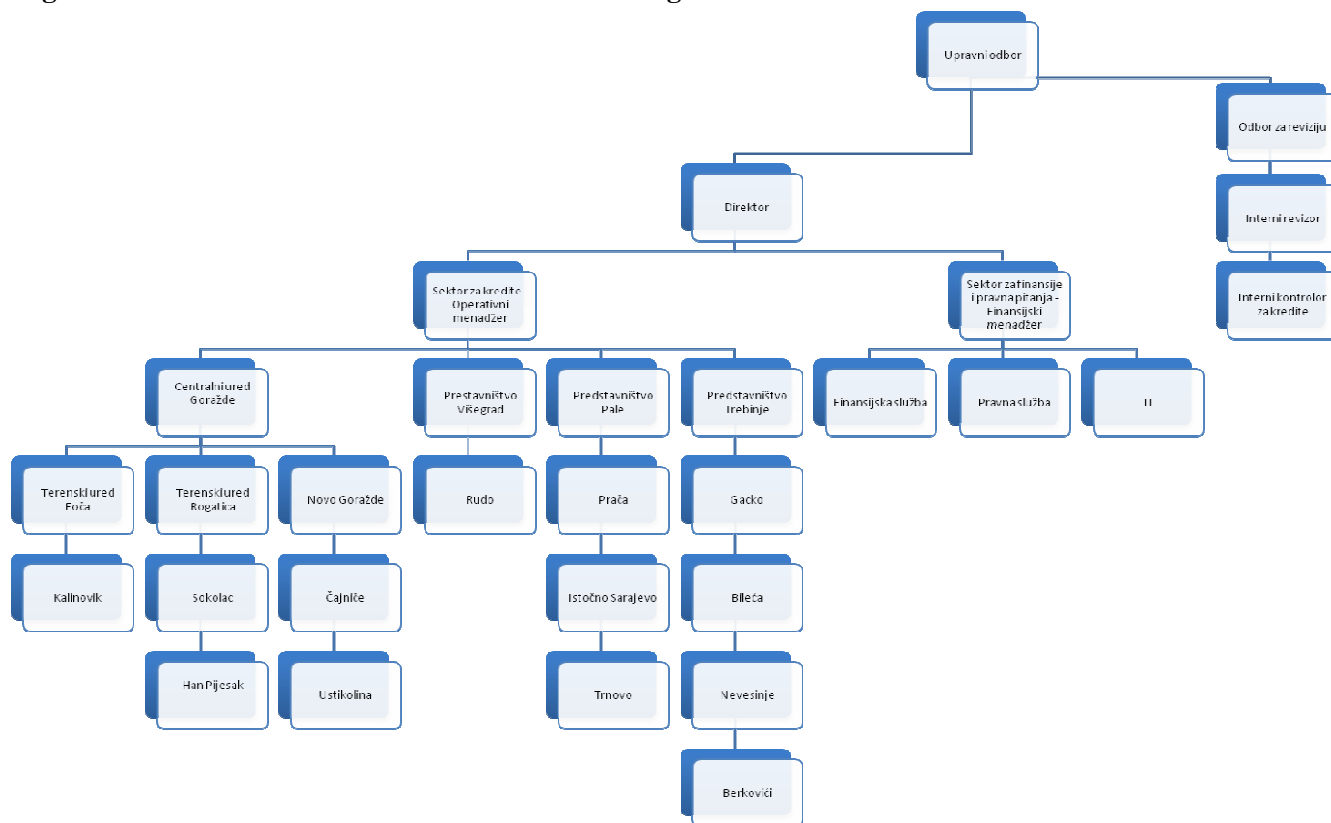
Aktivnosti se odvijaju preko:

1. Centralnog ureda u Goraždu, ulica Panorama bb.
2. Predstavništva Višegrad, ulica Kralja Petra I bb
3. Predstavništva Pale, ulica Nikole Tesle bb
4. Kancelarije Foča, ulica Krajiška 20
5. Predstavništvo Trebinje, ulica Trebinjskih brigada 5

Organizaciona struktura je jasno definisana sa preciziranim linijama subordinacije i odgovornosti.

# Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI" Goražde

## Organizaciona struktura na dan 31. decembra 2010 godine:



**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Ratio analiza**

<b>Pokazatelji efikasnosti</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Aktivni kreditni klijenti / broj zaposlenih	82	106
Aktivni klijenti / broj kreditnih službenika	158	189
Neto portfolio / broj kreditnih službenika	297.837	358.456
Procenat ukupnih operativnih troškova / Prosj. neto portfolio	40,38%	37,81%

<b>Finansijski pokazatelji</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Povrat sredstava: Neto operativni prihod / prosječ. ukupna sredstva	-14,03%	-7,19%
Povrat kapitala: Neto operativni prihod / prosječan ukupan kapital	-24,93%	-16,01%
Dobit na portfolio: Prihod od kamate / prosječan neto portfolio	31,66%	29,75%

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Bilans uspjeha**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>Napomene</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Prihod od kamate i provizije od kredita	3	1.249.670	1.802.594
Rashodi od kamate	3	<u>(179.609)</u>	<u>(286.825)</u>
<b>Operativni prihod (neto)</b>	3	<b>1.070.061</b>	<b>1.515.769</b>
Operativni rashodi	4	(797.043)	(871.924)
Rezervisanja za sumnjiva i sporna potraživanja	5	<u>(936.575)</u>	<u>(1.132.212)</u>
<b>Operativni rashodi</b>		<b>(1.733.618)</b>	<b>(2.004.136)</b>
Ostali prihodi	6	<u>110.138</u>	<u>65.899</u>
<b>Neto dobit / (gubitak)</b>		<b>(553.419)</b>	<b>(422.468)</b>

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**Bilans stanja**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	Napomene	31.12.2010.	31.12.2009.
<b>SREDSTVA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	7	431.466	380.993
Depoziti kod banaka	8	200.000	22.500
Zajmovi i avansi klijentima	9	2.889.449	5.018.384
Ostala aktiva	10	31.171	67.061
Materijalna imovina	11	187.812	192.153
Nematerijalna imovina	12	4.820	8.661
<b>Ukupno sredstva</b>		<b>3.744.718</b>	<b>5.689.752</b>
<b>OBAVEZE I KAPITAL</b>			
Ostale obaveze	13	64.931	80.510
Odgođeni prihodi	14	35.729	52.062
Rezervisanja	15	3.007	-
Obaveze za kredite	16	1.354.009	2.716.719
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>1.457.676</b>	<b>2.849.291</b>
Osnivački ulog	17	24.825	24.825
Donirani kapital		804.000	804.000
Zadržana dobit	18	1.458.217	2.011.636
<b>Ukupno kapital</b>		<b>2.287.042</b>	<b>2.848.461</b>
<b>Ukupno kapital i obaveze</b>		<b>3.744.718</b>	<b>5.689.752</b>

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisali u ime Mikrokreditne fondacije "MIKRO ALDI" Goražde dana 07.04.2011. godine:

Direktor

Finansijski menadžer

Ferida Softić

Safija Pleh

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Izvještaji o promjenama u kapitalu**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>Osnivački ulog</b>						
	<b>(Udruženje građana "ALDI")</b>	<b>Donirani kapital (UG ALDI)</b>	<b>Donirani kapital (UNHCR)</b>	<b>Donirani kapital (OXFAM)</b>	<b>Zadržana dobit/ (gubitak)</b>	<b>Ukupno</b>	
<b>Saldo 31. decembra 2008.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>2.434.104</b>	<b>3.262.929</b>	
Rezultat za period	-	-	-	-	(422.468)	(422.468)	
<b>Saldo 31. decembra 2009.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>2.011.636</b>	<b>2.840.461</b>	
Rezultat za period	-	-	-	-	(553.419)	(553.419)	
<b>Saldo 31. decembra 2010.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>1.458.217</b>	<b>2.287.042</b>	

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**Izvještaj o novčanom toku**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Neto rezultat	(553.419)	(422.468)
Amortizacija	44.311	44.917
Dobici / (gubici) od otuđenja materijalnih sredstava	57	-
<b>Gotovinski tok od operativnih aktivnosti prije promjena na operativnim sredstvima i obavezama</b>	<b>(509.051)</b>	<b>(377.551)</b>
<b>Promjene na operativnim sredstvima i obavezama</b>		
Neto (povećanje)/smanjenje zajmova i avansa klijentima	2.128.935	2.081.911
Neto (povećanje/ smanjenje ostale aktive	35.890	12.785
Neto (smanjenje) / povećanje ostalih obaveza	(15.579)	(19.853)
Neto (smanjenje) / povećanje odgođenog prihoda	(16.333)	(22.719)
Neto (smanjenje) / povećanje rezervisanja	3.007	-
<b>Neto novčani tok od operativnih aktivnosti</b>	<b>1.626.869</b>	<b>2.052.124</b>
<b>Novčani tok od investicionih aktivnosti</b>		
Nabavka materijalne imovine	(34.771)	(33.219)
Nabavka nematerijalne imovine	(1.415)	(5.700)
<b>Neto novčani tok od investicione aktivnosti</b>	<b>(36.186)</b>	<b>(38.919)</b>
<b>Gotovinski tok od finansijskih aktivnosti</b>		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod banaka	(177.500)	57.500
Neto povećanje/(smanjenje) obaveza po kreditima	(1.362.710)	(1.756.424)
<b>Neto sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>(1.540.210)</b>	<b>(1.698.924)</b>
<b>Neto smanjenje/(povećanje) novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>50.473</b>	<b>(63.270)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	380.993	444.263
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	431.466	380.993

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

## **Napomene uz finansijske izvještaje**

### **1. Pregled osnovnih računovodstvenih politika**

Osnovne računovodstvene politike primjenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja MIKRO ALDI-ja navedene su dalje u tekstu:

#### **Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja**

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (FBA). Finansijski izvještaji su pripremljeni po historijskom trošku koji se modificira na fer vrijednost finansijskih instrumenata za prodaju, finansijskih sredstava i finansijskih obaveza namijenjenih prodaji kao i derivativnim ugovorima, ako postoje.

Finansijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, odnosno u Konvertibilnim markama ("KM"), čiji je kurs fiksno vezan uz Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

#### **Strane valute**

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u konvertibilne marke po službenom kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine na datum transakcije. Dobitci i gubitci proizašli iz promjena u valutnim kursovima uključuju se u bilans uspjeha kao dobit ili gubitak iz finansijskog poslovanja. Kursevi Centralne banke Bosne i Hercegovine koji su korišteni pri izradi bilansa na svaki izvještajni datum su kako slijedi:

<i>(u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
1 EUR	1,95583	1,95583

#### **Finansijski instrumenti koji se kompenziraju**

Finansijska sredstva i obaveze se kompenziraju u neto iznosu koji je prikazan u bilansu stanja kad postoji zakonsko pravo za kompenziranje prepoznatljivih iznosa kao i namjera o kompenziranju na neto osnovi, ili da se izvrše uzajamna plaćanja bez kompenzacije.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Prihodi i rashodi od kamata i provizija**

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha po načelu obračunatih kamata u razdoblju u kojem su nastali ili obračunati. Anticipativno obračunati prihodi od kamata se razgraničavaju.

Prihodi od osnovne djelatnosti se odnose na prihode od kamate. Prihodi od finansiranja se odnose na ostvarenu kamatu na oročena sredstva.

Rashodi iz operativne aktivnosti se priznaju momentom povećavanja obaveza ili smanjenjem sredstava. Finansijski rashodi su rashodi koji uključuju kamate na pozajmljena sredstva, troškove za kreditne gubitke i sl.

Prihodi i rashodi od kamata su prikazani u bilansu uspjeha po principu razgraničenja.

Dospjela nenaplaćena potraživanja po kamati se tretiraju kao sumnjiva ako se naplata ne vrši u skladu sa ugovorenim uslovima, odnosno kad je kašnjenje preko 1 dan.

Prihodi od provizije sastoje se od naknada za odobravanje kredita. Naknade za odobravanje kredita se amortiziraju do dospjeća kredita

**Donacije / Grantovi**

Donacije predstavljaju podršku aktivnostima Fondacije primljene od treće strane. Ove donacije/grantovi se priznaju kao prihod, ako postoji visok nivo sigurnosti da će Fondacija udovoljiti uslovima (ako postoje) i da će donacije/grantovi biti primljeni.

Donacije u stalnim sredstvima se prikazuju kao dugoročna razgraničenja i prikazuju se u bilansu uspjeha u iznosu amortizacije stalnih sredstava.

Negotovinskih donacija nije bilo.

**Donacije za pokriće operativnih troškova**

To su beneficije koje predstavljaju podršku aktivnostima Fondacije, ali koje su primljene od strane treće strane.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Plasirani zajmovi i smanjenja do fer vrijednosti**

Zajmovi koje je Fondacija plasirala prosljeđujući novac direktno klijentu tretiraju se kao zajmovi i avansi klijentima i vode se po trošku umanjenom za amortizaciju. Troškovi treće strane tretiraju se kao dio troškova transakcija. Svi zajmovi i avansi se prikazuju kada se novac doznači klijentima.

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (FBA) propisala je način formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija (MKO). Odlukom FBA zahtijeva se obračun rezervacija na teret toškova za kredite i avanse klijentima po osnovu sistema matrica koji su zasnovani na broju dana kašnjenja kako slijedi:

<u>Dani kašnjenja</u>	<u>Stope rezervisanja</u>	
	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
1-15 dana	2%	2%
16-30 dana	15%	15%
31-60 dana	50%	50%
61-90 dana	80%	80%
91-180 dana	100%	100%
>180 dana	otpis	otpis

Kada dospjele kamate (redovne i zatezne) i naknade nisu naplaćene u roku od 15 dana, MKO je dužna u 100%-nom iznosu tog potraživanja formirati rezerve za pokriće kreditnih gubitaka.

Sva potraživanja koja su dospjela, a nenaplaćena preko 180 dana, MKO je dužna da isknjiži iz bilansa stanja nakon pokretanja sudskog spora i vodi u vanbilansu do naplate potraživanja ili trajnog otpisa (isknjižavanje iz knjiga).

Ponovo ugovoreni kredit predstavlja kredit koji je prolongiran, restrukturiran ili na neki drugi način izmjenjen zbog kašnjenja u otplati i MKO je dužna zadržati ga sa istom stopom rezervisanja najmanje jedan izvještajni period.

## Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI" Goražde

---

### Troškovi razvoja informacionog sistema

Generalno, troškovi razvoja informacionog softvera predstavljaju trošak kada nastanu. Međutim, troškovi koji povećavaju i produžuju životni vijek programa priznaju se kao kapitalni i dodaju originalnoj vrijednosti softvera. Troškovi razvoja softvera se amortizuju proporcionalnom metodom u toku njihovog vijeka trajanja, ali ne prelaze period od pet godina. Troškovi koji se odnose na održavanje postojećeg softverskog programa se iskazuju kao trošak kad nastanu.

### Oporezivanje

MKF "MIKRO ALDI" je oslobođena poreza na dobit u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama, koji određuje da se mikrokreditne fondacije trebaju posmatrati kao neprofitne organizacije.

### Naknade zaposlenim

Fondacija, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, poreze na i iz plata, kao i topli obrok, prevoz na posao i regres za godišnji odmor prema propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u istom periodu na koji se odnose. Fondacija obračunava otpremnine za zaposlene u visini od 3 mjesečne plate isplaćene svojim zaposlenim. Fondacija formira rezervisanja na ime budućih isplata svim zaposlenim

### Stalna sredstva

Imovina i oprema iskazuju se u bilansu stanja po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Amortizacija se obračunava po proporcionalnom metodu primjenom utvrđenih stopa pomoću kojih se nabavna vrijednost stalnih sredstava treba otpisati u toku njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja. Primjenjene godišnje stope amortizacije su slijedeće:

	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
	%	%
Građevinski objekti	2,0	2,0
Namještaj i oprema	10 - 20	10 - 20
Sredstva transporta	15,5	15,5
Kompjuteri	33,33	33,33

Tamo gdje je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa taj se iznos automatski otpisuje do vrijednosti nadoknadivog iznosa.

Dobit ili gubici koji se pojave prilikom otuđenja imovine se određuju prema njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti i utiču na operativnu dobit. Popravke i održavanje predstavljaju troškove u bilansu uspjeha u momentu nastanka.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Novac i novčani ekvivalenti**

Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti sa ročnom strukturom manje od 90 dana uključuju novac i potraživanja od banaka.

**Rezervisanja**

Rezervisanja se iskazuju kada Fondacija ima postojeću ili potencijalnu obavezu i kada postoji vjerovatnoća da će doći do odliva sredstava radi izmirenja obaveze.

**Reklasifikacija**

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklasifikovani su da bi bili u skladu sa ovogodišnjim prikazom.

## **2. Rizici vezani za finansijske instrumente**

Poslovna praksa Fondacije je da svojim klijentima ponudi različite finansijske instrumente. Ovi finansijski instrumenti uključuju slijedeće rizike:

### ***Kreditni rizik***

U poslovnim aktivnostima, Fondacija je izložena mogućnosti da klijenti ne izvrše svoje obaveze prema Fondaciji. Da bi minimizirala ovaj rizik Fondacija procijenjuje vrijednost svakog kredita na pojedinačnoj osnovi. Vrijednost pribavljenog kolaterala, je zasnovana na ocijeni klijenta od strane kreditnog odbora. Kolateral mogu predstavljati solidarne grupe, garancije, ugovori o jemstvu i izjave žiranata, izjave dužnika, mjenice, zalog na pokretnu imovinu.

Fondacija nastoji da održava nivo kreditnog rizika koji je diverzifikovan prema industrijskim oblastima i koncentraciji dužnika.

### ***Tržišni rizik***

U poslovnim aktivnostima, Fondacija je izložena tržišnom riziku. Rizik cijene proističe zbog promjena kamatnih stopa i deviznih kurseva, koji su izloženi opštim i specifičnim tržišnim kretanjima.

### ***Valutni rizik***

Fondacija može uložiti sredstva u valuti koja je različita od valute u kojoj se izvještava, konvertibilne marke (KM). Zbog toga je Fondacija izložena riziku da se kurs konvertibilne marke u odnosu na druge valute promijeni, što može uticati na sredstva Fondacije koja nisu izražena u KM.

### ***Kamatni rizik***

Fondacija je izložena efektima promjene tržišnih kamatnih stopa na njen finansijski položaj i gotovinske tokove. Kamatne marže se mogu povećati kao rezultat ovih promjena ali mogu i smanjiti ili stvoriti gubitke u slučaju da se neočekivane promjene povećaju.

### ***Rizik likvidnosti***

Rizik likvidnosti proističe iz mogućnosti da Fondacija neće biti u mogućnosti da zadovolji tekuće i buduće finansijske obaveze.

Fondacija je izložena opasnosti da svoja raspoloživa novčana sredstva od dospjelih primljenih zajmova budu povučena. Fondacija ne raspolaže dovoljnim novčanim sredstvima koja bi zadovoljila ove potrebe kao što iskustvo prikazuje da minimalni nivo reinvestiranja dospjelih obaveza može biti predviđen sa visokim nivoom sigurnosti.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Napomene uz bilans uspjeha**

**3. Operativni prihodi**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
<b>Prihod od kamate i provizije</b>		
Kamata na zajmove	1.155.489	1.664.356
Kamate na depozite	3.305	1.282
Prihod od provizija na zajmove	90.876	136.956
	<b>1.249.670</b>	<b>1.802.594</b>
<b>Rashodi od kamate</b>		
Cijena kapitala NOVIB	-	(13.228)
Cijena kapitala Raiffeisen banka d.d. Sarajevo	(24.492)	(39.675)
Cijena kapitala NLB Banka	(6.126)	(27.336)
Cijena kapitala BLUE ORCHARD	-	(6.731)
Cijena kapitala UniCredit banka d.d. Sarajevo	-	(22.796)
Cijena kapitala Planet Responsibilit Fond	-	(6.968)
Cijena kapitala EFSE	(50.548)	(83.367)
Cijena kapitala INTESA banka d.d. Sarajevo	(23.935)	(19.836)
Cijena kapitala SPARKASSE banka d.d. Sarajevo	(41.400)	(21.580)
Cijena kapitala PBS banka d.d. Sarajevo	-	(12.572)
Cijena kapitala HYPO ALPE a.d. Banja Luka	(33.108)	(32.736)
	<b>(179.609)</b>	<b>(286.825)</b>
<b>Ukupno neto operativni prihod</b>	<b>1.070.061</b>	<b>1.515.769</b>

Ukupan prihod se odnosi na Federaciju Bosne i Hercegovine i Republiku Srpsku.

Prihod od provizija se naplaćuje u visini od 3% kreditnog iznosa prilikom isplate kredita, a prihod se razgraničava na period trajanja kredita.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**4. Operativni rashodi**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Troškovi zaposlenih (Napomena 4.1.)	499.194	590.771
Amortizacija	44.311	44.917
Troškovi bankarskih usluga	23.919	23.756
Troškovi revizije	4.680	4.680
Stručno usavršavanje	4.244	10.817
Održavanje opreme i softvera	14.433	14.730
Troškovi PTT	30.064	39.503
Režijski troškovi (elektr. energija i voda)	10.279	11.589
Gorivo i mazivo	20.198	21.875
Osiguranje imovine i radnika	7.195	8.507
Kancelarijski materijal	4.784	8.018
Reprezentacija i reklama	2.360	5.251
Zakupnina	24.495	24.520
Članarina AMFI	4.800	5.200
Ukalkulisana rezervisanja za zaposlene (otpremnine)	3.007	-
Putni troškovi	3.031	3.705
Usluge promotora	1.800	2.395
Komunalne i republičke takse	8.825	7.400
Naknade Agenciji za bankarstvo FBiH i RS	6.956	9.244
Sudske i administrativne takse	53.959	13.482
Ostalo	24.509	21.564
<b>Ukupno</b>	<b>797.043</b>	<b>871.924</b>

**4.1. Troškovi zaposlenih**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Neto plate	271.877	323.709
Porezi i doprinosi	189.885	214.633
Topli obrok	23.834	35.884
Regres	12.453	13.683
Ostale naknade	1.145	2.862
<b>Ukupno (Napomena 3)</b>	<b>499.194</b>	<b>590.771</b>

Prosječan broj zaposlenih u MIKRO ALDI-ju na dan 31. decembra 2010. godine je 23 (2009.-25 ).

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**5. Rezervisanja za sumnjiva i sporna potraživanja**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Zajmovi i avansi klijentima (Napomena 12.f)	826.723	1.036.154
Kamata (Napomena 13.a.)	109.852	96.058
<b>Ukupno</b>	<b>936.575</b>	<b>1.132.212</b>

**6. Ostali prihod**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja po kreditima	75.794	48.952
Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja po kamati	23.586	9.711
Naknada štete od osiguranja	882	1.109
Naplaćene sudske takse	4.676	4.585
Ostale naknade	2.062	-
Prihod po osnovu refundacije EFSE	1.319	-
PTT prihod (od radnika)	784	831
Ostalo	1.035	711
<b>Ukupno</b>	<b>110.138</b>	<b>65.899</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**Napomene uz bilans stanja**

**7. Novac i novčani ekvivalenti**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Blagajna	234	828
EFSE	5	3.173
INTESA SANPAOLO banka, Sarajevo	99.445	37.706
SPARKASSE banka d.d. Sarajevo	25.335	63.341
PBS banka, Goražde	9	16.295
Raiffeisen banka, Goražde	280.550	162.880
UniCredit banka d.d. Sarajevo	1.924	44.061
NLB Banka	1.509	42.216
HYPO ALPE banka a.d. Banja Luka	24.129	11.948
Prelazni račun	(1.674)	(1.455)
<b>Ukupno</b>	<b>431.466</b>	<b>380.993</b>

Kamatne stope na sredstva na transakcijskim računima na dan 31. decembra 2010. godine iznose 0,10 % godišnje (2009.:0,30 % godišnje).

**8. Depoziti kod banaka**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
SPARKASSE banka d.d. Sarajevo*	200.000	-
NLB Tuzlanska banka	-	22.500
<b>Ukupno</b>	<b>200.000</b>	<b>22.500</b>

\* U 2010. godini sredstva su oročena dva puta po četiri mjeseca od 20.04.2010. godine po kamatnoj stopi 1,5 % godišnje.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**9. Zajmovi i avansi klijentima**

**(a) Portfolio**

Fondacija u svom programu nudi četiri kreditna proizvoda:

- Kredit za biznis
- Ekstra kredit
- Kredit za ostale namjene
- Poljoprivredni kredit

U okviru svakog kreditnog proizvoda razvrstani su podproizvodi po djelatnostima za poljoprivredu i stalna i obrtna sredstva u ostalim djelatnostima.

Zajmovi su plasirani na period do 60 mjeseci (2009.: do 60 mjeseci). Prosječno su krediti plasirani na period od 21 mjeseci (2009.: 27 mjeseci). Fondacija ima reprogramiranih kredita (devet).

Broj aktivnih klijenata je 1.895 (20.: 2.641).

Ukupan broj izdatih zajmova je 904 (2009.: 1.463).

Postotak ženske klijentele je 60 % (2009.: 63 %) a muške 40 % (2009.:37 %)

Postotak aktivnih individualnih kredita je 82 % (2009.: 66%) a kredita datih solidarnim grupama je 18 % (2009.:34 %).

**(b) Analiza po kamatnim stopama**

Prosječna nominalna kamatna stopa iznosi 29,25 % godišnje, a efektivna kamatna stopa 33,29 % godišnje.

**(c) Analiza po sektorima**

Kreditni portfolio se sastoji od korisnika u slijedećim sektorima:

*(svi iznosi su izraženi u KM)*

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Proizvodnja	147.601	340.436
Trgovina	726.042	1.604.347
Usluge	1.035.201	1.789.056
Poljoprivreda	890.754	1.697.607
Ostalo	774.447	471.913
<b>Ukupno (bruto)</b>	<b>3.574.045</b>	<b>5.903.359</b>
Rezervisanja za kreditne rizike	(684.596)	(884.975)
<b>Ukupno (neto)</b>	<b>2.889.449</b>	<b>5.018.384</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**9. Zajmovi i avansi klijentima (nastavak)**

**(d) Geografska analiza**

Na dan 31. decembra 2010. godine svi krediti su dati stanovništvu i preduzećima u Federaciji BiH i Republici Srpskoj.

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Federacija BiH	1.054.578	1.520.514
Republika Srpska	2.519.467	4.382.845
<b>Ukupno (bruto)</b>	<b>3.574.045</b>	<b>5.903.359</b>
Rezervisanja za kreditne rizike	(684.596)	(884.975)
<b>Ukupno (neto)</b>	<b>2.889.449</b>	<b>5.018.384</b>

**(e) Kašnjenja**

Zajmovi u kašnjenju su analizirani kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
	<b>Iznos u kašnjenju</b>	<b>Iznos u kašnjenju</b>
Bez kašnjenja	2.424.843	4.343.435
1 do 15 dana	145.064	229.514
16 do 30 dana	229.887	294.021
31 do 60 dana	196.480	322.862
61 do 90 dana	143.998	193.381
91 do 180 dana	433.773	520.146
preko 180	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>3.574.045</b>	<b>5.903.359</b>

Kašnjenja uključuju sve iznose plasiranih a nenaplaćenih kredita.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**9. Zajmovi i avansi klijentima (nastavak)**

**(f) Rezervisanja**

Kretanja rezervisanja za kreditne gubitke prikazana su kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
<b>Saldo 1. januara</b>	<b>884.976</b>	<b>210.413</b>
Troškovi rezervisanja za rizični portfolio (Napomena 6)	826.723	1.036.155
Otpisani krediti	(1.027.103)	(361.592)
<b>Saldo 31. decembar</b>	<b>684.596</b>	<b>884.976</b>

Kreditni sa kašnjenjem preko 180 dana se isknižavaju iz bilansa i vode u vanbilansnoj evidenciji.

**10. Ostala aktiva**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Obračunata kamata po kreditima	83.113	109.540
Unaprijed plaćeni troškovi zakupa	-	9.284
Unaprijed plaćeni troškovi obrade kreditnih zahtjeva	4.924	16.461
Ostala potraživanja	1.266	2.787
	<b>89.303</b>	<b>138.072</b>
Rezervisanje za rizičnu kamatu	(58.132)	(71.011)
<b>Ukupno</b>	<b>31.171</b>	<b>67.061</b>

Kretanja rezervisanja za rizičnu kamatu prikazana su kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
<b>Saldo 1. januara</b>	<b>71.011</b>	<b>16.633</b>
Troškovi rezervisanja za rizičnu kamatu (Napomena 6)	109.852	96.058
Otpis kamate	(122.731)	(41.680)
<b>Saldo 31. decembar</b>	<b>58.132</b>	<b>71.011</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"  
Goražde**

**11. Materijalna imovina**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	Građevinski objekti	Namještaj i oprema	Sredstva transporta	Kompjuteri	Investicije u toku	Total
<b>Nabavna vrijednost</b>						
Stanje 1. januara 2010.	114.403	54.606	143.635	85.509	-	398.153
Povećanja	-	-	15.721	1.450	17.600	34.771
Rashod	-	(178)	-	(4.373)	-	(4.551)
<b>Stanje 31. decembra 2010.</b>	<b>114.403</b>	<b>54.428</b>	<b>159.356</b>	<b>82.586</b>	<b>17.600</b>	<b>428.373</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>						
Stanje 1. januara 2010.	13.994	27.942	96.178	67.886	-	206.000
Amortizacija	2.288	5.515	14.789	16.463	-	39.055
Rashod	-	(121)	-	(4.373)	-	(4.494)
<b>Stanje 31. decembra 2010.</b>	<b>16.282</b>	<b>33.336</b>	<b>110.967</b>	<b>79.976</b>	<b>-</b>	<b>240.561</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2009.</b>	<b>100.409</b>	<b>26.664</b>	<b>47.457</b>	<b>17.623</b>	<b>-</b>	<b>192.153</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2010.</b>	<b>98.121</b>	<b>21.092</b>	<b>48.389</b>	<b>2.610</b>	<b>17.600</b>	<b>187.812</b>

Mikro Aldi posjeduje poslovni prostor u Goraždu površine 142 m<sup>2</sup> sadašnje knjigovodstvene vrijednosti KM 98.121 koji je dat pod kolateral Raiffeisen Banci za obezbjeđenje kredita. Fondacija ima Ugovore o osiguranju poslovnog prostora od krađe, požara, poplave zaključene sa Sarajevo Osiguranjem.

Dana 08.11.2010. godie MKF Mikro Aldi je kupila poslovni prostor 25,96 m<sup>2</sup> za KM 17.600.

**12. Nematerijalna imovina**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Softver	24.867	19.167
Nabavka	1.415	5.700
Ispravka vrijednosti	(21.462)	(16.206)
<b>Ukupno</b>	<b>4.820</b>	<b>8.661</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**13. Ostale obaveze**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Obaveze za plate (neto)	22.818	24.252
Porezi i doprinosi na plaće	15.870	18.038
Dobavljači	12.366	9.598
Obračunate (razgraničene) kamate na kredite	10.005	19.273
Razgraničeni ostali rashodi	2.843	8.359
Ostalo	1.029	990
<b>Ukupno</b>	<b>64.931</b>	<b>80.510</b>

**14. Odgođeni prihod**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Naplaćeni prihod budućeg perioda *	35.729	52.062
<b>Ukupno</b>	<b>35.729</b>	<b>52.062</b>

\* Naplaćeni prihod budućeg perioda se odnosi na razgraničenu naknadu po odobrenim kreditima koja iznosi 3 % (2009.:2 % - 3 %) kreditnog iznosa i naplaćuje se prilikom isplate kredita, koja se razgraničava i prihoduje u toku perioda trajanja kredita.

Kretanje tokom godine prikazano je kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
<b>Stanje 1. januara</b>	<b>52.062</b>	<b>74.781</b>
Povećanje u toku godine	63.804	88.919
Oprihodovano u toku godine	(80.137)	(111.638)
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>35.729</b>	<b>52.062</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**15. Rezervisanja**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Rezervisanja iz osnova obaveza prema zaposlenima *	3.007	-
<b>Ukupno</b>	<b>3.007</b>	<b>-</b>

\* Rezervisanja se odnose na ime budućih isplata zaposlenima po osnovu otpremnina u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih.

**16. Obaveze za kredite**

**a) Analiza po davaocima kredita**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
EFSE (1)	391.166	782.332
SPARKASEE d.d. Sarajevo (2)	336.271	673.244
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo (3)	240.000	-
Raiffeisen banka Sarajevo (4)	200.000	500.000
HYPO ALPE ad. Banja Luka (5)	186.572	536.143
NLB Tuzlanska banka	-	225.000
	<b>1.354.009</b>	<b>2.716.719</b>

**(1) EFSE**

Mikrokreditna Fondacija je, na bazi okvirnog ugovora sa European Fund for Southeast Europe (EFSE), dana 13.12.2007. godine sklopila ugovor o dugoročnom kreditu br. XXBAS ALDI 001 u iznosu od 600.000 EUR. Kredit je odobren uz godišnju kamatnu stopu od 8,47 % na 3 godine i 15 mjeseci grace perioda na glavnici. Datum početka otplate je 22.03.2009. godine.

MKF MIKRO ALDI uredno servisira glavnici i kamatu po navedenim kreditima u skladu sa ugovorima.

**(2) SPARKASSE dd. Sarajevo**

Dugoročni kredit odobren 3.12.2009. godine u iznosu od 700.000 KM sa dospjećem 3.12.2011. godine po kamatnoj stopi 8,90% godišnje.

Kolateral za ovaj kredit su: mjenice Fondacije i cesija potraživanja prema krajnjim korisnicima kredita u korist Banke.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**16. Obaveze za kredite (nastavak)**

**a) Analiza po davaocima kredita (nastavak)**

**(3) Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo**

Kratkoročni kredit odobren 09.03.2010. godine u iznosu od 400.000 KM sa dospeljem 15.03.2011. godine. Pet mjeseci grejs perioda i kamatnom stopom 8,5% na godišnjem nivou. Kolateral za ovaj kredit su: mjenice Fondacije i cesija potraživanja prema krajnjim korisnicima kredita. u korist Banke.

**(4) Raiffeisen banka Sarajevo**

Iz postojećeg kredita prijevremeno je vraćeno 100.000 KM. Saldo dugoročnog kredita, koji je odobren 31.03.2009. godine, na dan zaključenja Anexa br 1 ugovora o kreditu od 14.04.2010. godine, iznosio je 300.000 KM. Rok dospeljeća kredita je skraćen na 30.09.2011. godine. Garancije za ovaj kredit su nepokretna imovina Fondacije MIKRO ALDI (poslovni prostor 142 m<sup>2</sup>).

**(5) HYPO ALPE a.d. Banja Luka**

Dugoročni kredit dobiven 6.2.2009. godine u iznosu od 700.000 KM sa dospeljem 1.7.2011. godine po kamatnoj stopi 7,25% + 6-mjesečni EURIBOR godišnje. Kolateral za ovaj kredit su: mjenice Fondacije i cesija potraživanja prema krajnjim korisnicima kredita. u korist Banke.

MKF MIKRO ALDI uredno servisira glavnica i kamatu po navedenim kreditima u skladu sa ugovorima.

**b) Analiza kredita po ročnosti**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Do 1 godine	1.354.009	1.443.274
Preko jedne godine	-	1.273.445
	<b>1.354.009</b>	<b>2.716.719</b>

**17. Osnivački ulog**

MIKRO ALDI ima pravni subjektivitet kao neprofitna Fondacija i zbog toga ne može imati dionički kapital, ali shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama ima osnivački ulog.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

---

**18. Zadržana dobit/(gubitak)**

**(a) Pregled kretanja**

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
<b>Saldo 1. januara</b>	<b>2.011.636</b>	<b>2.434.104</b>
Neto rezultat na kraju godine	(533.419)	(422.468)
<b>Saldo 31. decembra</b>	<b>1.478.217</b>	<b>2.011.636</b>

**(b) Raspored dobiti**

Ostvareni višak prihoda nad rashodima mikrokreditna Fondacija je obavezna upotrijebiti za obavljanje djelatnosti mikrokreditiranja.

**19. Transakcije sa povezanim stranama**

Na dan 31. decembra 2010. godine Fondacija je imala transakcija sa Upravnim odborom i Odborom za reviziju kao povezanim stranama po osnovu naknada kako je to prikazano u Napomeni 20. Fondacija nije imala i nema unutrašnjih kredita. Fondacija ima pravila o sukobu interesa kojima nije dozvoljeno kreditiranje zaposlenika niti članova Upravnog odbora i Odbora za reviziju.

**20. Zarade rukovodstva**

Spisak članova Poslovnog odbora je prikazan na stranici 7 ovog finansijskog izvještaja.

U periodu od 1. januara 2010. godine do 31. decembra 2010. godine ukupna bruto zarada menadžmenta bila je KM 109.772 (2009. godine – KM 135.729). Članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju koji su prikazani na stranici 7 finansijskog izvještaja ostvarili su u periodu od 1. januara 2010. godine do 31. decembra 2010. godine naknade u iznosu od KM 2.439 (2009: KM 2.208).

**21. Sudski sporovi**

Na dan 31.12.2010. godine Fondacija vodi 496 sudskih postupaka radi naplate potraživanja po kreditima u iznosu 1.539.597,34 KM, kao i po kamati u iznosu 546.217,85 KM.

Na dan 31.12.2010. godine protiv Fondacije nije bilo sudskih sporova.

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"**  
**Goražde**

**22. Ročna struktura sredstava i obaveza**

Iznos ukupnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2010. godine analiziran po ročnosti prikazan je u nastavku (iznosi su u KM):

	<b>Po</b>	<b>Do 6</b>	<b>Od 6</b>		<b>Preko 2</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>viđenju</b>	<b>mjeseci</b>	<b>mjeseci do</b>	<b>Od 1 do 2</b>	<b>godine</b>	
			<b>1 godine</b>	<b>godine</b>	<b>godine</b>	
<b>SREDSTVA</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	431.466	-	-	-	-	431.466
Depoziti kod banaka		200.000				200.000
Zajmovi i avansi klijentima	221.757	877.111	638.223	783.564	368.794	2.889.449
Ostala aktiva	25.639	2.582	1.264	1.686	-	31.171
Materijalna imovina	-	-	-	-	187.812	187.812
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.820	4.820
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>	<b>678.862</b>	<b>1.079.693</b>	<b>639.487</b>	<b>785.250</b>	<b>561.426</b>	<b>3.744.718</b>
<b>OBAVEZE</b>						
Ostale obaveze	54.926	10.005	-	-	-	64.931
Odgođeni prihod	5.302	18.644	9.604	2.179		35.729
Rezervisanja	-	-	-	3.007	-	3.007
Obaveze po kreditima	40.104	799.879	514.026	-	-	1.354.009
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>100.332</b>	<b>828.528</b>	<b>523.630</b>	<b>5.186</b>	<b>-</b>	<b>1.457.676</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA -/-</b>						
<b>OBAVEZE</b>	<b>578.530</b>	<b>251.165</b>	<b>115.857</b>	<b>780.064</b>	<b>561.426</b>	<b>2.287.042</b>

**Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI"  
Goražde**

**23. Devizna struktura sredstava i obaveza**

Iznos ukupnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2010. godine analiziran po deviznoj strukturi prikazan je u nastavku (iznosi su u KM):

	KM	EUR	Total KM
<b>SREDSTVA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	431.466	-	431.466
Depoziti kod banaka	200.000	-	200.000
Zajmovi i avansi klijentima	2.289.449	-	2.889.449
Ostala aktiva	31.171	-	31.171
Materijalna imovina	187.812	-	187.812
Nematerijalna imovina	4.820	-	4.820
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>	<b>3.744.718</b>	-	<b>3.744.718</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Ostale obaveze	64.931	-	64.931
Odgođeni prihod	35.729	-	35.729
Rezervisanja	3.007	-	3.007
Obaveze po kreditima	962.843	391.166	1.354.009
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>1.066.510</b>	<b>391.166</b>	<b>1.457.676</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA -/- OBAVEZE</b>	<b>2.678.208</b>	<b>(391.166)</b>	<b>2.287.042</b>

Imajući u vidu da je domaća valuta (KM) vezana za EURO, ne postoji izloženost deviznom riziku (Bosna i Hercegovina primjenjuje "Currency Board" princip koji se bazira na EUR).

**24. Događaji nastali nakon datuma bilansa stanja**

Nisu opaženi nikakvi događaji, nastali nakon datuma bilansa stanja, koji značajnije utiču na položaj MIKRO ALDI-ja ili zahtijevaju dodatna objašnjenja.